

SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.

TIMEX S.A.

00-203 Warszawa, ul.Bonifraterska 17

I. SPIS DOKUMENTÓW SKŁADAJĄCYCH SIĘ NA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Określenie dokumentu - części sprawozdania		
Nr części	Nazwa	Liczba stron
I	Spis dokumentów składających się na sprawozdanie skonsolidowane	1
II	Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	1
III	Skonsolidowany bilans	1
IV	Skonsolidowany rachunek zysków i strat	1
V	Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	1
VI	Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	1
VII	Dodatkowe informacje i objaśnienia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	5

II. WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 01.01.2019 DO 31.12.2019 r.

I. INFORMACJE WSTĘPNE

1. Jednostka dominująca: TIMEX S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Bonifraterska 17
Spółka została zarejestrowana dnia 04-02-2003 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym po numerem KRS 0000149974
2. Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym objęto sprawozdania spółek:
 - a) TIMEX S.A., Warszawa ul. Bonifraterska 17 - jednostka dominująca,
 - b) TRS Sp.z o.o., Warszawa ul. Długa 44/50 - jednostka zależna.
3. Podstawowy przedmiot działalności jednostek: działalność handlowo-usługowa.
4. Wykaz jednostek podporządkowanych i stowarzyszonych wyłączonych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego:
 - a) Tom&Poul1 Sp.z o.o. Warszawa - jednostka stowarzyszona;
5. Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu kontynuowania działalności jednostki w dającej się przewidzieć perspektywie. Okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności nie istnieją.
6. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od dnia 01.01. do 31.12.2019 roku. Dane porównawcze obejmują okres od dnia 01.01. do 31.12.2018 roku.

II. OMÓWIENIE PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

1. Stosowane metody wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego:
 - * w bilansie wyceniono wg cen nabycia : środki trwałe i wartości niematerialne i prawne - pomniejszone o odpisy amortyzacyjne.
 - * stan i rozchody materiałów i towarów wycenia się wg cen nabycia zgodnie z zasadą FIFO ("pierwsze weszło-pierwsze wyszło")
 - * do amortyzacji środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych jednostka stosuje stawki przewidziane w Wykazie rocznych stawek amortyzacyjnych, stanowiącym załącznik do ustawy podatkowej; metodą liniową.
 - * aktywa finansowe oraz inwestycje w nieruchomości wycenia się w cenach nabycia ,z uwzględnieniem ewentualnej utraty wartości przez nie.
 - * wartość firmy z konsolidacji i rezerwa kapitałowa z konsolidacji podlegają odpisaniu w ciężar kosztów i zysków przez okres nie dłuższy niż 2 lata (wartość poniżej 10.000,00 zł podlega odpisowi jednorazowo).

Warszawa, dnia 1 września 2020 r.

Sporządził:
Przemysław Kędzierski

Zatwierdził :
Andrzej Skłodowski

VII. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO BILANSU:

1 Zmiany wartości bilansowej grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych, inwestycji długoterminowych, należności długoterminowych oraz długoterminowych rozliczeń międzyokresowych:

Tabela 1. dane za rok 2018:

Wyszczególnienie	Wartość ewidencyjna				Umorzenie				Wartość netto
	B.O.	Zwiększenia	Zmniejszenia	B.Z.	B.O.	Zwiększenia	Zmniejszenia	B.Z.	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1. Wartości niematerialne i prawne	560 365.55	-	-	560 365.55	552 821.49	1 094.06	-	553 915.55	6 450.00
Oprogramowanie, kolekcja	560 365.55	-	-	560 365.55	552 821.49	1 094.06	-	553 915.55	6 450.00
2. Wartość firmy z konsolidacji	31 684.16	-	31 684.16	-	31 684.16	-	31 684.16	-	-
3. Rzeczowe aktywa trwałe	28 260 948.49	8 989 219.82	10 582 444.00	26 667 724.31	7 446 738.88	1 617 495.83	1 148 559.56	7 915 675.15	18 752 049.16
Gruntły	3 540 791.83	-	-	3 540 791.83	-	-	-	-	3 540 791.83
Budynki i budowle	8 545 755.86	6 401 818.76	17 000.00	14 930 574.62	3 005 537.57	417 876.54	-	3 423 414.11	11 507 160.51
Urządzenia techniczne i maszyn	2 101 818.39	548 811.85	19 870.00	2 630 760.24	1 678 806.16	292 150.51	22 310.25	1 948 646.42	682 113.82
Środki transportowe	5 488 869.84	745 101.43	1 654 123.28	4 579 847.99	2 355 662.95	827 285.25	1 122 249.31	2 060 698.89	2 519 149.10
Inne środki trwałe	478 377.01	308 709.65	23 297.03	763 789.63	406 732.20	80 183.53	4 000.00	482 915.73	280 873.90
Środki trwałe w budowie-zaliczki	8 105 335.56	984 778.13	8 868 153.69	221 960.00	-	-	-	-	221 960.00
4. Należności długoterminowe	13 984.00	334 682.76	218 479.00	130 187.76	-	-	-	-	130 187.76
5. Inwestycje razem	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udziały w jedn.zależnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki w jednostkach zależnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udziały w jednostkach pozostałych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	637 694.44	1 007 840.00	580 184.44	1 065 350.00	-	-	-	-	1 065 350.00
Ogółem	29 504 676.64	10 331 742.58	11 412 791.60	28 423 627.62	8 031 244.53	1 618 589.89	1 180 243.72	8 469 590.70	19 954 036.92

Tabela 2. dane za rok 2019:

Wyszczególnienie	Wartość ewidencyjna				Umorzenie				Wartość netto
	B.O.	Zwiększenia	Zmniejszenia	B.Z.	B.O.	Zwiększenia	Zmniejszenia	B.Z.	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1. Wartości niematerialne i prawne	560 365.55	-	-	560 365.55	553 915.55	-	-	553 915.55	6 450.00
Oprogramowanie, kolekcja	560 365.55	-	-	560 365.55	553 915.55	-	-	553 915.55	6 450.00
2. Wartość firmy z konsolidacji	26 667 724.31	1 897 486.60	2 044 051.31	26 521 159.60	7 915 675.15	1 265 069.29	1 006 289.80	8 174 454.64	18 346 704.96
3. Rzeczowe aktywa trwałe	26 667 724.31	1 897 486.60	2 044 051.31	26 521 159.60	7 915 675.15	1 265 069.29	1 006 289.80	8 174 454.64	18 346 704.96
Gruntły	3 540 791.83	-	-	3 540 791.83	-	-	-	-	3 540 791.83
Budynki i budowle	14 930 574.62	8 699.19	-	14 939 273.81	3 423 414.11	468 703.44	-	3 892 117.55	11 047 156.26
Urządzenia techniczne i maszyn	2 630 760.24	19 668.88	7 230.00	2 643 199.12	1 948 646.42	125 540.64	5 565.23	2 068 621.83	574 577.29
Środki transportowe	4 579 847.99	1 625 925.34	2 032 831.31	4 172 942.02	2 060 698.89	589 041.12	997 791.92	1 651 948.09	2 520 993.93
Inne środki trwałe	763 789.63	24 600.00	3 990.00	784 399.63	482 915.73	81 784.09	2 932.65	561 767.17	222 632.46
Środki trwałe w budowie-zaliczki	221 960.00	218 593.19	-	440 553.19	-	-	-	-	440 553.19
4. Należności długoterminowe	130 187.76	10 464.36	90 980.71	49 671.41	-	-	-	-	49 671.41
5. Inwestycje razem	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udziały w jedn.zależnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki w jednostkach zależnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udziały w jednostkach pozostałych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 065 350.00	130 448.00	994 563.00	201 235.00	-	-	-	-	201 235.00
Ogółem	28 423 627.62	2 038 398.96	3 129 595.02	27 332 431.56	8 469 590.70	1 265 069.29	1 006 289.80	8 728 370.19	18 604 061.37

Różnica między wartością rocznego umorzenia za bieżący rok (tab. śr. trwałych kol. 8) a wartością amortyzacji w RZiS (poz.B.II) jest wynikiem jednorazowego umorzenia śr. trwałych niskocennych ujętych w ewidencji pozabilansowej.

2 Informacje o nie amortyzowanych przez jednostkę nieruchomościach i innych środkach trwałych, używanych na podstawie umów: objekty i lokale na cele biurowe.

3 Informacja o wartości gruntów użytkowanych wieczysto: brak takich gruntów.

4 Informacja o odpisach aktualizujących aktywa trwałe: brak dokonanych odpisów w 2019 roku.

5 Wartość firmy z konsolidacji:

a) jednostek zależnych:

Nazwa spółki	Data pierwszej konsolidacji	Wartość aktywów netto na dzień objęcia udziałów	% udziału jednostki dominującej	Wartość aktywów przypadających na jednostkę dominującą	Wartość nabycia udziałów	Wartość firmy z konsolidacji
1. TRS Sp. z o.o.	31.12.2009	500 000.00	100.00%	500 000.00	500 000.00	-

b) jednostek stowarzyszonych:

Nazwa spółki	Data pierw. konsolidacji	Wartość aktywów netto na dzień objęcia udziałów	% udziału TIMEX S.A.	Wartość aktywów przypadających na TIMEX S.A.	Wartość nabycia udziałów	Wartość firmy z konsolidacji
1. Tom & Paul1 Sp. z o.o.	-	4 500.00	49.00%	2 450.00	2 450.00	-

Firma TOM & PAUL1 nie została objęta konsolidacją. Na dzień 31.12.2015 r. dokonano odpisu wartości firmy z konsolidacji w ciężar wyniku finansowego. W związku z powyższym wartość firmy z konsolidacji na dzień bilansowy wynosi 0 (poz.A.II.1bilansu).

6 Stan kapitałów własnych:

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk z lat ubiegłych	Strata z lat ubiegłych	Zysk (strata) roku bieżącego	Razem kapitały własne
Stan na początek roku	453 440.00	167 000.00	573 904.86	49 340 605.61	-	365 021.89	-	50 169 928.58
+ z zysku	-	-	-	-	-	-	-	-
+ inne	-	-	-	-	-	-	-	-
- pokrycie strat	-	-	-	50 089.90	-	119 340.78	-	2 401 213.37
- inne	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec roku	453 440.00	167 000.00	573 904.86	49 290 515.71	-	245 681.11	2 470 464.25	47 768 715.21

7 Dane o strukturze kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości udziałów:

Wyszczególnienie	Stan w roku obrotowym		
	wartość na pierwszy dzień roku sprawozdawczego	wartość na ostatni dzień roku sprawozdawczego	
Udziały głównych właścicieli	453 440.00	453 440.00	
w tym:		% udziałów	
1. Jerzy Ceplik	35 000.00	35 000.00	7.72%
2. Wiesława Kałwińczak	35 000.00	35 000.00	7.72%
4. Stanisława Leszkowicz	40 000.00	40 000.00	8.82%
5. Jacek Podolski	100.00	100.00	0.02%
6. Skłodowski Holdings Limited	285 000.00	285 000.00	62.85%
8. Barbara Siedlecka-Stańczak	11 680.00	11 680.00	2.58%
9. Andrzej Siedlecki	11 660.00	11 660.00	2.57%
10. Halina Leonik-Tarczyńska	11 680.00	11 680.00	2.58%
11. Barbara Białkowska	11 660.00	11 660.00	2.57%
11. Stanisław Tarczyński	11 660.00	11 660.00	2.57%
Udziały pozostałe	0.00	0.00	0.00%
Ogółem	453 440.00	453 440.00	100.00%

8 Propozycja pokrycia straty za rok obrotowy

Lp	Wyszczególnienie	Kwota
1	Strata z lat ubiegłych	245 681.11
2	Strata netto za rok obrotowy	2 470 464.25
3	Razem strata do pokrycia	2 716 145.36
4	Propozowane źródła pokrycia straty:	
-	kapitał zapasowy	-
-	kapitał rezerwowy	2 470 464.25
5	Niepokryta strata	245 681.11

9 Dane o stanie odpisów aktualizujących na przestrzeni okresu sprawozdawczego:

Odpisy aktualizujące	Stan na pierwszy dzień roku	Zwiększenia	Rozwiązanie	Stan na ostatni dzień roku
1. Należności z tytułu dostaw i usług	552 468,31	78 454,21	30 356,40	600 566,12
2. Zapasy	458 000,00	0,00	0,00	458 000,00
3. Należność TIMEX od INVENTUM SFIO w likwidacji	91 517,29	0,00	0,00	91 517,29
4. Środki trwałe (przywłaszczona naczepa TRS)	154 630,00	0,00	0,00	154 630,00

10 Zobowiązania bilansowe, zabezpieczone na majątku jednostki:

Wyszczególnienie	Stan na:	
	pierwszy dzień roku	ostatni dzień roku
1. Hipotecznie na nieruchomościach	0,00	0,00
2. Pod zastaw towarów	0,00	0,00
3. Z tytułu ustanowienia sekwestru	0,00	0,00
4. Inne	0,00	0,00

11 Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe oraz z tytułu hipoteki kaucyjnej:

- weksel in blanco do umowy kredytowej w mBanku nr 02/136/11/Z/VU na maksymalną kwotę 7 700 tys. zł.
- zobowiązanie warunkowe w kwocie 647 266 zł (odssetki oraz koszty procesu - stan na 31.12.2019 r.) wynikające z ewentualnego przegrania sporu sądowego z Anneberg Transpol Int. Sp. z o.o. dotyczącego roszczenia związanego ze sprzedażą naczep. Odpowiedzialność za wadliwe rozrządzenie obciąża także przyzwanego tj. TIRSAN, a TIMEX-owi będzie przysługiwało względem niego roszczenie regresowe.

12 Informacja o kursach przyjętych do wyceny pozycji sprawozdania finansowego wyrażonych w walutach obcych:

Kurs średni Tabela nr 252/A/NBP/2018 z dnia 2018-12-31	1 EUR = 4,3000 PLN 1 USD = 3,7597 PLN
Kurs średni Tabela nr 251/A/NBP/2019 z dnia 2019-12-31	1 EUR = 4,2585 PLN 1 USD = 3,7977 PLN

13 Jednostki podlegające konsolidacji pełnej:

Nazwa spółki powiązanej kapitałowo	% Udziałów	Trwała lokata w spółce	Przychody-dywidenda	Saldo należności	Saldo zobowiązań	Pozyczka (należność/zobowiązanie)	W tym przychody wyłączone z konsolidacji
TIMEX S.A. 00-203 Warszawa, Bonifraterska 17	jednostka dominująca	-	-	516,60	28 539,67	-	232 803,29
TRS Sp. z o.o. 00-241 Warszawa, Długa 44/50	100,00%	500 000,00	-	28 539,67	516,60	102 800,19	139 183,92
RAZEM		500 000,00	-	29 056,27	29 056,27	102 800,19	371 987,21

14 Papiery wartościowe lub prawa:

Fundusze RDM Wealth Management	Zakup	Wycena na 31.12.2018 r.	Aktualizacja
Rockbridge (d. BPH)	1 093,44	922,72	- 171,22
FRANKLIN	-	-	-
ING/NN Investment	540 318,07	533 293,94	- 7 024,13
Gamma (d. KBC)	113 252,58	113 718,11	465,53
QUERCUS	170 611,17	172 481,64	1 870,47
SCHROEDERS	-	-	-
LINION INVESTMENT	331 322,55	336 598,07	5 275,52
SKARBIEC	220 407,94	222 135,49	1 727,55
suma	1 377 005,75	1 379 149,47	2 143,72
Akcje Dom Maklerski mBank			
BBIDEVNF1	768 102,40	336 144,96	- 431 957,44
JHMDEV	251 876,01	139 086,18	- 112 789,83
ENERGA	41 861,50	26 730,00	- 15 131,50
PGE	638 151,41	480 000,00	- 158 151,41
TAURONPE	330 825,00	219 000,00	- 111 825,00
suma	2 030 816,32	1 200 961,14	- 829 855,18

Akcje Dom Maklerski mBank	Zakup	Wycena na 31.12.2019 r.	Aktualizacja
GETINOBLE	184 592,34	90 000,00	- 94 592,34
OPENFIN	318 293,76	101 833,96	- 216 459,80
suma	502 886,10	191 833,96	- 311 052,14

15 Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego przewidywanym umową okresie spłaty:

Lp	Wyszczególnienie	Wartość	Przewidywany umową okres spłaty
1	Kaucja zabezpieczająca od Cargotec Poland Sp. z o.o. do umowy najmu nieruchomości w Tarnowie Podgórnym z dnia 17.12.2012	9 000,00	Po zakończeniu umowy najmu
2	Zobowiązanie z tytułu umów leasingu finansowego	164 322,16	28.02.2022

16 Charakterystyka instrumentów finansowych:

Lp	Portfel	Charakterystyka	Wartość bilansowa	Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne
1	Aktywa przeznaczone do obrotu	Akcje notowane na GPW	191 833,96	Na żądanie
2	Pozyczki udzielone - długoterminowe	TRS Sp. z o.o. - jednostka zależna	102 800,19	01.07.2021
3	Środki pieniężne	Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4 496 184,56	Na żądanie
		Środki pieniężne na rachunkach - depozyty overnight	16 581 460,03	Następny dzień roboczy
		Leasing finansowy krótkoterminowy	59 585,04	31.05.2020
		Leasing finansowy długoterminowy	164 322,16	28.02.2022
4	Zobowiązania finansowe	Wykorzystany overdraft na rachunku bieżącym TRS w mBank	802 615,82	Zgodnie z umową nr 02/136/11/Z/VU wraz z aneksami

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Działalność Spółki narażona jest na następujące rodzaje ryzyka wynikające z posiadania instrumentów finansowych:

- ryzyko płynności,
- ryzyko rynkowe.

Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem

Zarząd ponosi odpowiedzialność za ustanowienie i nadzór nad zarządzaniem ryzykiem przez Spółkę, w tym identyfikację i analizę ryzyk, na które Spółka jest narażona, określenie odpowiednich ich limitów i kontroli, jak też monitorowanie ryzyka i stopnia dopasowania do limitów. Zasady i procedury zarządzania ryzykiem podlegają regularnym przeglądom w celu uwzględnienia zmiany warunków rynkowych i zmian w działalności Spółki.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Spółkę obowiązków związanych ze zobowiązaniami finansowymi, które rozliczane są w drodze wydania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych. Zarządzanie płynnością przez Spółkę polega na zapewnieniu, aby w możliwie najwyższym stopniu, Spółka posiadała płynność wystarczającą do regulowania wymagalnych zobowiązań, zarówno w normalnej jak i kryzysowej sytuacji, bez narazania na niedopuszczalne straty lub podważenie reputacji Spółki. W tym celu Spółka monitoruje przepływy pieniężne, utrzymuje linie kredytowe i zapewnia środki pieniężne w kwocie wystarczającej dla pokrycia oczekiwanych wydatków operacyjnych i bieżących zobowiązań finansowych.

Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe polega na tym, że zmiany cen rynkowych, takich jak kursy walutowe, stopy procentowe, ceny instrumentów kapitałowych będą wpływać na wyniki Spółki lub na wartość posiadanych instrumentów finansowych. Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest utrzymanie i kontrolowanie stopnia narażenia Spółki na ryzyko rynkowe w granicach przyjętych parametrów, przy jednoczesnym dążeniu do optymalizacji stopy zwrotu z inwestycji. W celu zarządzania ryzykiem rynkowym Spółka nabywa i zbywa instrumenty pochodne, jak też przyjmuje na siebie zobowiązania finansowe. Działania Spółki w tym zakresie obejmują stosowanie rachunkowości zabezpieczeń tak, aby minimalizować zmienność wyniku finansowego bieżącego okresu.

Wartość bilansowa instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej

Wartość bilansowa instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej wynosi 191 833,96 zł. Skutki przeliczenia wartości godziwej zostały odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny w kwocie 0,0 zł. Natomiast do przychodów i kosztów finansowych okresu sprawozdawczego zaliczona została odpowiednio kwota 827 711,46 zł i 311 052,14 zł.

Zestawienie odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych

Kategoria	01.01.2019	01.01.2018
Utworzenie odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości:		
Pozyczki udzielone i należności własne	-	730 000,00
Razem	-	730 000,00
Odwroćenie uprzednio dokonanych odpisów aktualizujących:		
Pozyczki udzielone i należności własne	66 163,21	897 000,00
Razem	66 163,21	897 000,00

II. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU ZYSKU I STRAT

1 Struktura rzeczowa przychodów netto:

Wyszczególnienie	2019	2018	2017
1. Przychody ze sprzedaży-razem	77 641 602.92	122 022 421.95	111 006 302.66
towary i materiały	69 134 209.69	114 839 970.63	93 201 037.78
w tym jednostki powiazane	-	25 062.79	-
wyroby	-	-	-
w tym jednostki powiazane	-	-	-
usługi	8 141 417.37	7 169 035.99	16 368 577.22
w tym jednostki powiazane	-	-	-
plus zmiana stanu produktów	365 975.86	13 415.33	1 436 687.66
koszt własny sprzedaży wewnętrznej	-	-	-
2. Pozostałe przychody operacyjne	430 026.21	1 081 517.16	693 663.06
3. Przychody finansowe	660 657.34	1 194 979.70	5 078 756.65
4. Zyski nadzwyczajne	-	-	-
PRZYCHODY OGÓLEM	78 732 286.47	124 298 918.81	116 778 722.37

2 Wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących wartość zapasów (pkt. I. 8): brak.

3 Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zanicheanej w roku sprawozdawczym: brak.

4 Wysokość odpisów amortyzacyjnych z tytułu ulgi inwestycyjnej: brak.

5 Informacja o zyskach i stratach nadzwyczajnych: nie wystąpiły.

6 Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych: brak.

7 Wynagrodzenie Biegłego Rewidenta:

Zgodnie z podjętą przez Radę Nadzorczą uchwałą nr 1 z dnia 18 grudnia 2018 roku do przeprowadzenia badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za 2019 rok została wybrana firma PERFECTUM - AUDIT Doradcy Finansowo-Księgowi Sp. z o.o.. Wynagrodzenie z tego tytułu wynosi 9 000,00 zł i nie zostało opłacone w 2019 r.

8 Przysłe zobowiązania z tytułu podatku dochodowego:

Tabela 1. dane za rok 2018:

Wyszczególnienie	Kwota do opodatkowania	Kwota podatku
1. Rezerwa na odroczony podatek dochodowy:	495 095.47	94 068.00
- z tytułu środków trwałych w leasingu	473 416.69	89 949.00
- z tytułu naliczonych różnic kursowych bilansowych	21 678.78	4 119.00
2. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	5 607 110.85	1 065 350.00
- różnice kursowe	407.38	77.00
- zobowiązanie z tytułu leasingu	800 686.90	152 130.00
- odpis aktualizujący akcje notowane na GPW	827 711.46	157 265.00
- zobowiązanie z tytułu świadczeń pracowniczych	865 305.11	164 408.00
- odpis aktualizujący należności z tytułu pożyczki udzielonej spółce CARBONTIM	3 113 000.00	591 470.00

Tabela 2. dane za rok 2019:

Wyszczególnienie	Kwota do opodatkowania	Kwota podatku
1. Rezerwa na odroczony podatek dochodowy:	207 955.04	39 512.00
- z tytułu naliczonych różnic kursowych bilansowych	17 341.42	3 295.00
- z tytułu środków trwałych w leasingu	190 613.62	36 217.00
2. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	1 059 132.38	201 235.00
- odpis aktualizujący akcje notowane na GPW	311 052.14	59 100.00
- zobowiązanie z tytułu leasingu	223 907.20	42 542.00
- zobowiązanie z tytułu świadczeń pracowniczych	499 329.25	94 873.00
- różnice kursowe	24 843.79	4 720.00

9 Czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe:

Wyszczególnienie	Pierwszy dzień roku sprawozdawczego	Ostatni dzień roku sprawozdawczego
1. Czynne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	223 724.36	181 152.14
- ubezpieczenia komunikacyjne	62 284.93	64 749.71
- ZUS	2 478.05	1 690.63
- ubezpieczenia majątkowe i OC przedsiębiorstwa	20 253.00	23 957.06
- prenumerata, abonamenty, reklama do rozliczenia w czasie	6 242.31	5 735.38
- naliczony odpis na ZFSS	-	1 870.14
- przedpłaty wiatoli, zaliczki	963.24	5 263.24
- podatek VAT naliczony rozliczony w następnym okresie	61 903.02	35 500.73
- podatek VAT należny - niepotwierdzone korekty sprzedaży	69 599.81	42 385.25
2. Bierne rozliczenia międzyokresowe i pozostałe rezerwy, w tym:	865 305.11	499 329.25
premie	415 789.55	-
odprawy emerytalne	71 388.26	114 159.60
nagrody jubileuszowe	374 117.96	380 785.64
odprawy rentowe	4 009.34	4 384.01
3. Pozostałe rezerwy	1 583 347.36	1 583 347.36
pozew sądowy Anneberg Transpol p-ko TIMEX	1 549 908.00	1 549 908.00
pozew sądowy PGE Dystrybucja p-ko TIMEX	33 439.36	33 439.36

10. Poniiesione i planowane nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:

Tabela 1. dane za rok 2018:

Lp.	Wyszczególnienie	Ostatni okres	Planowane
1	Zakup środków trwałych	7 902 192.57	-
2	Zakup wartości niematerialnych i prawnych	-	-
3	Środki trwałe w budowie oraz zaliczki	984 778.13	-
	RAZEM	8 886 970.70	-

Tabela 2. dane za rok 2019:

Lp.	Wyszczególnienie	Ostatni okres	Planowane
1	Zakup środków trwałych	1 765 707.58	-
2	Zakup wartości niematerialnych i prawnych	-	-
3	Środki trwałe w budowie oraz zaliczki	218 593.19	-
	RAZEM	1 984 300.77	-

III. OBJAŚNIENIE STRUKTURY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH (przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych)

1. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego w 2018 roku: 305 061.82
 2. Płatności odsetek z tytułu leasingu finansowego w 2018 roku: 45 901.90
1. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego w 2019 roku: 116 847.92
 2. Płatności odsetek z tytułu leasingu finansowego w 2019 roku: 10 413.85

2. Struktura środków pieniężnych na początek i koniec okresu przyjętych do rachunku przepływu środków pieniężnych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym:

Tabela 1. dane za rok 2018:

Lp	Tytuł	Kwota
I	Środki pieniężne na początek okresu, w tym:	28 625 612.96
1	Środki pieniężne w kasie, w tym:	37 291.33
A	w walucie polskiej	34 300.87
B	w walutach obcych po przeliczeniu na zł	2 990.46
2	Środki pieniężne na rachunkach bankowych, w tym:	28 588 321.63
A	w walucie polskiej, w tym:	19 598 767.09
-	Środki ZFSS	183 574.59
-	Lokaty	19 251 790.31
B	w walutach obcych po przeliczeniu na zł	8 989 554.54
3	Inne środki pieniężne	-
II	Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	28 503 900.76
1	Środki pieniężne w kasie, w tym:	28 451.29
A	w walucie polskiej	25 393.52
B	w walutach obcych po przeliczeniu na zł	3 057.77
2	Środki pieniężne na rachunkach bankowych, w tym:	28 475 449.47
A	w walucie polskiej, w tym:	19 983 225.55
-	Środki ZFSS	170 589.26
-	Lokaty	19 266 742.36
B	w walutach obcych po przeliczeniu na zł	8 492 223.92
3	Inne środki pieniężne	-

Tabela 2. dane za rok 2019:

Lp	Tytuł	Kwota
I	Środki pieniężne na początek okresu, w tym:	28 503 900.76
1	Środki pieniężne w kasie, w tym:	28 451.29
A	w walucie polskiej	25 393.52
B	w walutach obcych po przeliczeniu na zł	3 057.77
2	Środki pieniężne na rachunkach bankowych, w tym:	28 475 449.47
A	w walucie polskiej, w tym:	19 983 225.55
-	Środki ZFSS	170 589.26
-	Lokaty	19 266 742.36
B	w walutach obcych po przeliczeniu na zł	8 492 223.92
3	Inne środki pieniężne	-
II	Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	21 077 644.59
1	Środki pieniężne w kasie, w tym:	40 737.69
A	w walucie polskiej	38 010.94
B	w walutach obcych po przeliczeniu na zł	2 726.75
2	Środki pieniężne na rachunkach bankowych, w tym:	21 036 906.90
A	w walucie polskiej, w tym:	17 390 497.45
-	Środki ZFSS	152 932.14
-	Lokaty	16 581 460.03
B	w walutach obcych po przeliczeniu na zł	3 646 179.80
3	Inne środki pieniężne	-

IV. INFORMACJE O ZATRUDNIENIU.

1. Zatrudnienie etatowe w grupach zawodowych na koniec okresu sprawozdawczego :

Tabela 1. dane za rok 2018:

Lp.	Wyszczególnienie	Timex	TRS	Grupa razem
		Zatrudnienie w osobach		
1	Pracownicy umysłowi	38	2	120
2	Pracownicy na stanowiskach robotniczych	16	0	48
3	W oddziałach	46	0	138
	Razem	54	2	56

Tabela 2. dane za rok 2019:

Lp.	Wyszczególnienie	Timex	TRS	Grupa razem
		Zatrudnienie w osobach		
1	Pracownicy umysłowi	31	2	113
2	Pracownicy na stanowiskach robotniczych	25	0	57
3	W oddziałach	48	0	140
	Razem	56	2	58

2. Pożyczki i zaliczki (na cele inne niż zakupy i koszty podróży) członkom organów zarządzających i nadzorujących nie wystąpiły.

3. Informacja o istotnych transakcjach zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stonami powiązanymi, przez które rozumie się jednostki powiązane oraz:

- a) osobę, która jest członkiem organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej, lub
 b) osobę, która jest małżonkiem lub osobą faktycznie pozostającą w wspólnym pożyciu, krewnym lub powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym, osobą związaną z tytułu opieki lub kurateli w stosunku do którejkolwiek z osób będących członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej, lub
 c) jednostkę kontrolowaną, współkontrolowaną lub inną jednostkę, na którą znaczący wpływ wywiera lub posiada w niej znaczącą ilość głosów, bezpośrednio albo pośrednio osoba, o której mowa w lit. a i b, lub
 d) jednostkę realizującą program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia, skierowany do pracowników jednostki lub innej jednostki będącej jednostką powiązaną w stosunku do tej jednostki.

Nie wystąpiły.

4. Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy:

Tabela 1. dane za rok 2018:

Organ	Kwota
Wynagrodzenia wypłacone Członkom Rady Nadzorczej z tytułu pełnienia funkcji	36 000.00

Tabela 2. dane za rok 2019:

Organ	Kwota
Wynagrodzenia wypłacone Członkom Rady Nadzorczej z tytułu pełnienia funkcji	36 000.00

V. INFORMACJE ZAPEWNIAJĄCE PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH LICZBOWYCH.

- 1 Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego - brak.
- 2 Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego-brak.

Zgodnie z najlepszą wiedzą sytuacja związana z epidemią COVID-19 uznana została za zdarzenie nie powodujące korekt w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2019, lecz za zdarzenie po dacie bilansu wymagające dodatkowych ujawnień. Sytuacja zmienia się dynamicznie, a konsekwencje epidemii nie są jeszcze do końca znane i są trudne do oszacowania. Z bieżącej analizy wynika, że jednostka dominująca odnotowała spadek przychodów o ponad 40% w stosunku do roku ubiegłego, w kwietniu było to już ponad 50%, w maju 56%. W związku z zaistniałą sytuacją Zarząd podjął szereg działań mających na celu maksymalne ograniczenie strat. Z uwagi na znaczny spadek działalności biznesowej Zarząd obniżył czas pracy na okres 3 miesięcy od połowy kwietnia do połowy lipca, do ½ etatu. Zmiana czasu pracy i wynagrodzenia objęła wszystkich pracowników z działów sprzedaży, księgowości i administracji. Tylko dział serwisu pracuje na dotychczasowych warunkach. Ponadto jednostka dominująca skorzystała z rządowego wsparcia przedsiębiorców – tzw. tarczy antykryzysowej w postaci dofinansowania do wynagrodzeń pracowniczych. Spółka otrzymała łącznie trzy transze w czerwcu, lipcu i sierpniu.

Niemniej na dzień dzisiejszy nie jest możliwe przedstawienie wiarygodnych danych liczbowych przedstawiających całościowy wpływ obecnej sytuacji na Grupę Kapitałową ponieważ sytuacja jest bardzo dynamiczna. Kierownictwo będzie nadal monitorować potencjalny wpływ i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić wszelkie negatywne skutki dla Spółek Grupy.

- 3 W roku sprawozdawczym nie miały miejsca zmiany zasad (polityki) rachunkowości, wywierające istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową jednostki.

VI. INFORMACJE O MOŻLIWOŚCI KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI

- 1 Stwierdza się, że nie występuje niepewność co do możliwości kontynuowania działalności jednostki dominującej w dającej się przewidzieć perspektywie. Sprawozdanie finansowe nie zawiera korekt z tym związanych.

Warszawa, dnia 1 września 2020 r.

Sporządził:
Przemysław Kędzierski

Zatwierdził:
Andrzej Skłodowski

BILANS SKONSOLIDOWANY
TIMEX S.A.

AKTYWA	Stan na dzień 31.12.2018 roku	Stan na dzień 31.12.2019 roku	PASYWA	Stan na dzień 31.12.2018 roku	Stan na dzień 31.12.2019 roku
A. AKTYWA TRWAŁE	19 954 036.92	18 604 061.37	A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	50 169 928.58	47 768 715.21
I. Wartości niematerialne i prawne	6 450.00	6 450.00	I. Kapitał (fundusze) podstawowy	453 440.00	453 440.00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0.00	0.00	II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0.00	0.00
2. Wartość firmy	0.00	0.00	III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0.00	0.00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	6 450.00	6 450.00	IV. Kapitał (fundusze) zapasowy	167 000.00	167 000.00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0.00	0.00	V. Kapitał (fundusze) z aktualizacji wyceny	573 904.86	573 904.86
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0.00	0.00	VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	49 340 605.61	49 290 515.71
1. Wartość firmy - jednostki zależne	0.00	0.00	VII. Różnice kursowe z przeliczenia	0.00	0.00
2. Wartość firmy - jednostki współzależne	0.00	0.00	VIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-162 553.64	-245 681.11
3. Wartość firmy - jednostki stowarzyszone	0.00	0.00	IX. Zysk (strata) netto	-202 468.25	-2 470 464.25
III. Rzeczowe aktywa trwałe	18 752 049.16	18 346 704.96	X. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0.00	0.00
1. Środki trwałe	18 530 089.16	17 906 151.77	B. Kapitał mniejszości	0.00	0.00
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	3 540 791.83	3 540 791.83	C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0.00	0.00
b) budynki, lokale i obiekty inż. lądowej i wodnej	11 507 160.51	11 047 156.26	I. Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	0.00	0.00
c) urządzenia techniczne i maszyny	682 113.82	574 577.29	II. Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	0.00	0.00
d) środki transportu	2 519 149.10	2 520 993.93	III. Ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone	0.00	0.00
e) inne środki trwałe	280 873.90	222 632.46	D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	13 411 428.64	9 169 357.91
2. Środki trwałe w budowie	221 960.00	440 553.19	I. Rezerwy na zobowiązania	2 542 720.47	2 122 188.61
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0.00	0.00	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochod.	94 068.00	39 512.00
IV. Należności długoterminowe	130 187.76	49 671.41	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	865 305.11	499 329.25
1. Od jednostek powiązanych	0.00	0.00	- długoterminowa	449 515.56	478 680.63
2. Od pozostałych jednostek w których posiada zaangażowanie w kapitale	0.00	0.00	- krótkoterminowa	415 789.55	20 648.62
3. Od pozostałych jednostek	130 187.76	49 671.41	3. Pozostałe rezerwy	1 583 347.36	1 583 347.36
V. Inwestycje długoterminowe	0.00	0.00	- długoterminowe	1 583 347.36	1 583 347.36
1. Nieruchomości	0.00	0.00	- krótkoterminowe	0.00	0.00
2. Wartości niematerialne i prawne	0.00	0.00	II. Zobowiązania długoterminowe	266 932.10	173 322.16
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0.00	0.00	1. Wobec jednostek powiązanych	0.00	0.00
a) w jednostkach zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych niewycenionych metodą konsolidacji pełnej lub proporcjonalnej	0.00	0.00	2. Wobec pozostałych jednostek	266 932.10	173 322.16
- udziały lub akcje	0.00	0.00	a) kredyty i pożyczki	0.00	0.00
- inne papiery wartościowe	0.00	0.00	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0.00	0.00
- udzielone pożyczki	0.00	0.00	c) inne zobowiązania finansowe	257 932.10	164 322.16
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0.00	0.00	d) inne	9 000.00	9 000.00
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzysz. wycenionych metodą praw własności	0.00	0.00	III. Zobowiązania krótkoterminowe	10 601 776.07	6 873 847.14
- udziały lub akcje	0.00	0.00	1. Wobec jednostek powiązanych	0.00	0.00
- inne papiery wartościowe	0.00	0.00	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0.00	0.00
- udzielone pożyczki	0.00	0.00	- do 12 miesięcy	0.00	0.00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0.00	0.00	- powyżej 12 miesięcy	0.00	0.00
c) w pozostałych jednostkach	0.00	0.00	b) inne	0.00	0.00
- udziały lub akcje	0.00	0.00	2. Wobec pozostałych jednostek	10 405 147.48	6 680 878.46
- inne papiery wartościowe	0.00	0.00	a) kredyty i pożyczki	847 434.59	802 615.82
- udzielone pożyczki	0.00	0.00	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0.00	0.00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0.00	0.00	c) inne zobowiązania finansowe	542 754.80	59 585.04
4. Inne inwestycje długoterminowe	0.00	0.00	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	6 785 789.67	4 294 663.27
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 065 350.00	201 235.00	- do 12 miesięcy	6 785 789.67	4 294 663.27
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 065 350.00	201 235.00	- powyżej 12 miesięcy	0.00	0.00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0.00	0.00	e) zaliczki otrzymane na dostawy	609 737.56	423 611.21
B. AKTYWA OBROTOWE	43 627 320.30	38 334 011.75	f) zobowiązania wekslowe	0.00	0.00
I. Zapasy	7 727 238.87	13 249 033.39	g) z tytułu podatków, dotacji, cel. ubezpieczeń i innych świadczeń	1 563 883.34	1 047 911.85
1. Materiały	0.00	0.00	h) z tytułu wynagrodzeń	0.00	0.00
2. Półprodukty i produkty w toku	0.00	0.00	i) inne	55 547.52	52 491.27
3. Produkty gotowe	0.00	0.00	3. Fundusze specjalne	196 628.59	192 968.68
4. Towary	7 726 317.63	13 243 812.15	IV. Rozliczenia międzyokresowe	0.00	0.00
5. Zaliczki na dostawy	921.24	5 221.24	1. Ujemna wartość firmy	0.00	0.00
II. Należności krótkoterminowe	4 593 266.94	3 639 568.91	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0.00	0.00
1. Należności od jednostek powiązanych	825.45	0.00	- długoterminowe	0.00	0.00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	825.45	0.00	- krótkoterminowe	0.00	0.00
- do 12 miesięcy	825.45	0.00			
- powyżej 12 miesięcy	0.00	0.00			
b) inne	0.00	0.00			
2. Należności od pozostałych jednostek	4 592 441.49	3 639 568.91			
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 503 070.24	3 597 603.87			
- do 12 miesięcy	4 503 070.24	3 597 603.87			
- powyżej 12 miesięcy	0.00	0.00			
b) z tytułu podatków, dotacji, cel. ubezpieczeń i innych świadczeń	51 067.18	2 076.00			
c) inne	38 304.07	39 889.04			
d) dochodzone na drodze sądowej	0.00	0.00			
III. Inwestycje krótkoterminowe	31 084 011.37	21 269 478.55			
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	31 084 011.37	21 269 478.55			
a) w jednostkach zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	0.00	0.00			
- udziały lub akcje	0.00	0.00			
- inne papiery wartościowe	0.00	0.00			
- udzielone pożyczki	0.00	0.00			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0.00	0.00			
b) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	0.00	0.00			
- udziały lub akcje	0.00	0.00			
- inne papiery wartościowe	0.00	0.00			
- udzielone pożyczki	0.00	0.00			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0.00	0.00			
c) w pozostałych jednostkach	2 580 110.61	191 833.96			
- udziały lub akcje	2 580 110.61	191 833.96			
- inne papiery wartościowe	0.00	0.00			
- udzielone pożyczki	0.00	0.00			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0.00	0.00			
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	28 503 900.76	21 077 644.59			
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	9 237 158.40	4 496 184.56			
- inne środki pieniężne	19 266 742.36	16 581 460.03			
- inne aktywa pieniężne	0.00	0.00			
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0.00	0.00			
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	222 803.12	175 930.90			
AKTYWA RAZEM	63 581 357.22	56 938 073.12	PASYWA RAZEM	63 581 357.22	56 938 073.12

Warszawa, dnia 1 września 2020 r.

Sporządził:
Przemysław Kędziński

Zatwierdził :
Andrzej Skłodowski

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

TIMEX S.A.

TREŚĆ	Kwoty za rok 2018 r	Kwoty za rok 2019 r
I. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POZĄTEK OKRESU (BO)	50 621 223.20	50 169 928.58
- korekty błędów podstawowych	0.00	0.00
I.a. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POZĄTEK OKRESU (BO), PO KOREKTACH	50 621 223.20	50 169 928.58
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	453 440.00	453 440.00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0.00	0.00
a) zwiększenie (z tytułu)	0.00	0.00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0.00	0.00
-	0.00	0.00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0.00	0.00
- umorzenia udziałów (akcji)	0.00	0.00
- inne	0.00	0.00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	453 440.00	453 440.00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0.00	0.00
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0.00	0.00
a) zwiększenie (z tytułu)	0.00	0.00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0.00	0.00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0.00	0.00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0.00	0.00
a) zwiększenie	0.00	0.00
- korekta wyceny	0.00	0.00
b) zmniejszenie	0.00	0.00
- korekta wyceny	0.00	0.00
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0.00	0.00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	167 000.00	167 000.00
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0.00	0.00
a) zwiększenie (z tytułu)	0.00	0.00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0.00	0.00
- z podziału zysku (ustawowo)	0.00	0.00
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0.00	0.00
- likwidacja środków trwałych	0.00	0.00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0.00	0.00
- pokrycia straty	0.00	0.00
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	167 000.00	167 000.00
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	573 904.86	573 904.86
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0.00	0.00
a) zwiększenie (z tytułu)	0.00	0.00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0.00	0.00
- zbycia środków trwałych	0.00	0.00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	573 904.86	573 904.86
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	49 675 284.46	49 340 605.61
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-334 678.85	-50 089.90
a) zwiększenie (z tytułu)	0.00	0.00
- podziału wyniku	0.00	0.00
- inne	0.00	0.00
b) zmniejszenie (z tytułu)	334 678.85	50 089.90
- nabycie akcji własnych	0.00	0.00
- podział spółki	0.00	0.00
- pokrycie strat z kapit. rezerw.	334 678.85	50 089.90
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	49 340 605.61	49 290 515.71
7. Różnice kursowe z przeliczenia	0.00	0.00
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-248 406.12	-365 021.89
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 747 100.21	0.00
- korekty błędów podstawowych	0.00	0.00
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 747 100.21	0.00
a) zwiększenie (z tytułu)	0.00	0.00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0.00	0.00
- inne	0.00	0.00
b) zmniejszenie (z tytułu)	1 747 100.21	0.00
- podział zysku	1 747 100.21	0.00
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0.00	0.00
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	1 995 506.33	365 021.89
- korekty błędów podstawowych	0.00	0.00
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 995 506.33	365 021.89
a) zwiększenie (z tytułu)	0.00	83 127.47
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0.00	83 127.47
b) zmniejszenie (z tytułu)	1 832 952.69	202 468.25
- pokrycie straty z zysku netto	334 678.85	202 468.25
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	162 553.64	245 681.11
8.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-162 553.64	-245 681.11
9. Wynik netto	-202 468.25	-2 470 464.25
a) zysk netto		
b) strata netto	-202 468.25	-2 470 464.25
II. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	50 169 928.58	47 768 715.21
III. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIA STRATY)	50 169 928.58	47 768 715.21

Warszawa, dnia 1 września 2020 r.

Sporządził :
Przemysław KędzińskiZatwierdził :
Andrzej Skłodowski

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

TIMEX S.A.

TRZEŚĆ	Kwoty za okres 1.01 - 31.12.2018 r	Kwoty za okres 1.01 - 31.12.2019 r
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	-202 468.25	-2 470 464.25
II. Korekty razem	860 798.09	-6 561 823.92
1. Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	0.00	0.00
2. Zysk (strata) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostek współzależnych	0.00	0.00
3. Amortyzacja	1 514 755.76	1 291 925.27
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0.00	0.00
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	43 692.72	10 413.85
6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	1 197 153.16	-152 687.78
7. Zmiana stanu rezerw	-405 126.82	-420 531.86
8. Zmiana stanu zapasów	2 488 235.07	-5 521 794.52
9. Zmiana stanu należności	304 365.64	979 736.17
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkotermin. z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-4 761 128.95	-3 659 872.27
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	478 851.51	910 987.22
12. Inne korekty	0.00	0.00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	658 329.84	-9 032 288.17
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	4 819 774.13	5 213 414.88
1. Zbycie wartości niemater. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	220 712.49	938 525.29
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niemater. i prawne	0.00	0.00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	4 599 061.64	4 274 889.59
a) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	897 000.00	54 478.21
b) w pozostałych jednostkach	3 702 061.64	4 220 411.38
- zbycie aktywów finansowych	3 699 852.18	4 220 411.29
- dywidendy i udziały w zyskach	2 209.18	0.00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0.00	0.00
- odsetki	0.28	0.09
- inne wpływy z aktywów finansowych	0.00	0.00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0.00	0.00
II. Wydatki	-5 175 256.51	-3 435 302.34
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1 741 051.92	-1 674 082.67
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0.00	0.00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-3 434 204.59	-1 761 219.67
a) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	-730 000.00	0.00
b) w pozostałych jednostkach	-2 704 204.59	-1 761 219.67
- nabycie aktywów finansowych	-2 704 204.59	-1 761 219.67
- udzielone pożyczki długoterminowe	0.00	0.00
4. Dywidendy i inne udziały wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0.00	0.00
5. Inne wydatki inwestycyjne	0.00	0.00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-355 482.38	1 778 112.54
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	0.00	0.00
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów finansowych oraz dopłat do kapitału	0.00	0.00
2. Kredyty i pożyczki	0.00	0.00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0.00	0.00
4. Inne wpływy finansowe	0.00	0.00
II. Wydatki	-424 559.66	-172 080.54
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0.00	0.00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0.00	0.00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0.00	0.00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-73 595.94	-44 818.77
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0.00	0.00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0.00	0.00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-305 061.82	-116 847.92
8. Odsetki	-45 901.90	-10 413.85
9. Inne wydatki finansowe	0.00	0.00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-424 559.66	-172 080.54
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	-121 712.20	-7 426 256.17
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH , w tym:	-121 712.20	-7 426 256.17
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-7 514.79	20 442.57
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	28 625 612.96	28 503 900.76
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), w tym:	28 503 900.76	21 077 644.59
- o ograniczonej możliwości dysponowania	170 589.26	152 932.14

Warszawa, dnia 1 września 2020 r.

Sporządził :
Przemysław KędzińskiZatwierdził :
Andrzej Skłodowski

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

TIMEX S.A.

Wyszczególnienie	Za okres 01.01 - 31.12.2018 r.	Za okres 01.01 - 31.12.2019 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	122 022 421.95	77 641 602.92
- od jednostek powiązanych	25 062.79	0.00
I. Przychody ze sprzedaży produktów	7 169 035.99	8 141 417.37
II. Zmiana stanu produktu(+lub -)	13 415.33	365 975.86
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0.00	0.00
IV. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	114 839 970.63	69 134 209.69
B. Koszt działalności operacyjnej	121 505 225.68	79 589 016.67
I. Amortyzacja	1 514 755.76	1 291 925.27
II. Zużycie materiałów i energii	679 726.39	686 138.32
III. Usługi obce	2 468 721.93	2 422 249.93
IV. Podatki i opłaty	329 960.63	321 497.93
w tym akcyza	0.00	0.00
V. Wynagrodzenia	6 234 033.72	5 937 024.85
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 179 430.63	1 204 238.92
VII. Pozostałe	587 273.67	463 143.83
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	108 511 322.95	67 262 797.62
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	517 196.27	-1 947 413.75
D. Pozostałe przychody operacyjne	1 081 517.16	430 026.21
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	83 417.99	81 772.81
II. Dotacje	0.00	0.00
III. Inne przychody operacyjne	998 099.17	348 253.40
E. Pozostałe koszty operacyjne	384 230.80	222 327.10
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0.00	0.00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	34 132.20	70 259.17
III. Inne koszty operacyjne	350 098.60	152 067.93
F. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (C+D-E)	1 214 482.63	-1 739 714.64
G. Przychody finansowe	1 194 979.70	660 657.34
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	2 209.18	0.00
- od jednostek powiązanych	0.00	0.00
II. Odsetki w tym:	85 008.85	77 834.81
- od jednostek powiązanych	0.00	0.00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0.00	0.00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	1 036 963.09	582 822.53
V. Inne	70 798.58	0.00
H. Koszty finansowe	2 270 740.63	581 847.95
I. Odsetki w tym:	74 891.71	34 890.82
- dla jednostek powiązanych	0.00	0.00
II. Strata ze zbycia inwestycji	460 848.92	445 744.35
III. Aktualizacja wartości inwestycji	1 735 000.00	0.00
IV. Inne	0.00	101 212.78
I. Zysk(strata) na sprzedaży udziałów jednostek podporządkowanych	0.00	0.00
J. Zysk (strata) na działalności gospodarczej (F+G-H+/-)	138 721.70	-1 660 905.25
K. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I. - M.II.)	0.00	0.00
I. Zyski nadzwyczajne	0.00	0.00
II. Straty nadzwyczajne	0.00	0.00
L. Odpis wartości firmy	0.00	0.00
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	0.00	0.00
II. Odpis wartości firmy- jednostki współzależne	0.00	0.00
III. Odpis wartości firmy - jednostki stowarzyszone	0.00	0.00
M. Odpis ujemnej wartości firmy	0.00	0.00
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0.00	0.00
II. Odpis ujemnej wartości firmy- jednostki współzależne	0.00	0.00
III. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone	0.00	0.00
N. Zysk (strata) brutto (M+/-N-O+P)	138 721.70	-1 660 905.25
O. Podatek dochodowy	341 189.95	809 559.00
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0.00	0.00
Q. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenionych metoda praw własności	0.00	0.00
R. Zyski (straty) mniejszości	0.00	0.00
S. ZYSK (STRATA) NETTO (Q-R-S+/-T+/-U)	-202 468.25	-2 470 464.25

Warszawa, dnia 1 września 2020 r.

Sporządził :
Przemysław KędzińskiZatwierdził :
Andrzej Skłodowski